

华安升级主题混合型证券投资基金

2015年9月30日

【2015】第三季度报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	在本基金的基金经理任职时间	证券从业年限	说明
薛卫	本基金的基金经理	2015-6-16	-	8年
薛卫	本基金的基金经理	2015-9-7	-	8年

注：此处的任职日期和离任日期均指公司公告之日，即以公告日为准。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人报告期内本基金运作合规情况的说明
 本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情况。

4.3 公平交易专项说明
 4.3.1 公平交易制度的执行情况
 根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《华安基金管理有限公司公平交易管理制度》，并封闭式基金、开放式基金、特定资产管理组合及其他投资组合资产在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中。控制措施包括：在研究环节，研究员在为不同管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中，使用统一信息平台，确保在研究投资管理各环节方式方法取得有效统一；在交易环节，公司严格执行公平交易制度，确保各投资组合在投资标的选择、交易决策、交易执行等方面享有公平的交易执行机会。（1）交易所一级市场业务，遵循价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡的控制原则，实现同一时间下达指令的投资组合在交易时机上的公平性。（2）交易所二级市场业务，投资组合经理按照独立进行业务申报，集中交易部以投资组合名义对外进行申报。若该业务以公司名义进行申报与中签，则按照中签情况以价格优先、比例分配原则进行分配。若中签量过小无法进行比例分配，且以公允价值获取，则按照比例分配原则进行分配。若中签量过大进行公平分摊分配。（3）银行间市场业务遵循询价时间优先原则，先到先询价的控制原则。通过内部交易的window屏，发布询价需求和结果，做到信息公开。若是多个投资组合进行一级市场投标，则由投资组合经理须以各投资组合名义向集中交易部下达投资意向，交易员以此进行投标，以确保中签结果与投资组合投标意向一一对应。若中签量过大无法进行比例分配，且以公司名义获得，则投资部门在风控部门的监督参与下，进行公平分摊分配。交易监控、分析与评估环节，公司风险管理部对公司旗下的各投资组合投资境内证券市场上市交易的投资品种、不同期限的非公开发行交易股票、以公司名义发行的债券一级市场申购、不同投资组合合同和临近交易日的反向交易以及可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控；风险管理部根据市场公认的第三方信息（如：中债的债券估值）、定期和不定期交易数据、出现同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的次数为70次，未出现异常交易。

4.4 报告期内本基金的投资策略和业绩表现说明
 4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析
 三季度市场整体大幅下跌，修正了投资者前期积极乐观的预期，市场杠杆资金也有了相当程度的回落，两市融券余额也从二季度初的两万亿下降到三季度末的接近九千亿。在市场悲观的背景下，上半年涨幅较好的TMT整体下跌幅度较大，但银行、食品饮料等相对低

估值板块表现较强。三季度末在大幅下跌后市场有所企稳，前期跌幅较大的计算机、传媒等板块有较为可观的反弹。

我们认为市场风险释放估计不足，尽管通过个股调整缓解了组合的整体估值水平，但组合上仍维持在较高水平，结构上维持产业结构升级、消费升级和技术升级的布局，净值跌幅较大，市场经历大幅下跌后，我们注意到部分具有长期成长空间的行业和个股估值回到了合理区间，组合因此调整了部分低估值的防御性持仓。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现
 截至2015年9月30日，本基金份额净值为1.236元，本报告期份额净值增长率为-30.99%，同期业绩比较基准增长率为-22.45%。

4.5 管理人对外宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
 展望未来，经济回升方式特征依然是我们关注的重点。改革促进创新、创新驱动改革，经济增长方式转变离不开改革和创新的推动。

四季度，需保持对中央管理层稳定经济增长的举措，货币环境是否受美国加息影响，通胀目标不是主要矛盾。市场方面，经历二季度大幅下跌后，市场杠杆水平大幅下降，不少个股估值回到合理区间。

转型升级是中国避免中等收入陷阱的有效路径。在消费升级方面，境外购物、出境游、优秀国产影视剧等热潮的持续，表明国内缺的不是需求，而是有效的商品供给。在生产资料升级方面，智能装备、新材料、信息技术等国内产业也有很大的替代空间。这些供给高质量产品、服务的企业在实体经济和资本市场都具有稀缺性。本组合在四季度将持续跟踪这类标的，努力创造良好收益。

4.6 报告期内基金持有人数量或基金资产净值预警说明
 本基金报告期内不存在持有人数量低于200人或基金资产净值低于5000万元的情形。

5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	207,646,091.98	89.09
其中：股票	207,646,091.98	89.09	
2	固定收益投资	-	-
其中：债券	-	-	
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-	
6	银行存款和结算备付金合计	24,171,883.29	10.37
7	其他资产	1,247,406.06	0.54
8	合计	233,065,470.33	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农林、牧、渔	-	-
B	采矿业	2,194,242.00	0.96
C	制造业	115,426,385.28	50.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,719,745.00	3.83
E	建筑业	5,795,108.00	2.55
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	7,122,525.10	3.13
I	信息技术、软件和信息技术服务业	51,769,368.30	22.74
J	金融业	-	-
K	房地产业	10,835,562.30	4.75
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	4,694,004.00	2.06
R	文化、体育和娱乐业	1,159,352.00	0.51
S	综合	-	-
合计		207,646,091.98	91.21

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	000766	宁德时代	195,600	4,694,400.00	4.54
2	000018	中冠A	192,300	4,567,500.00	4.43
3	300274	阳光电源	188,363	4,732,075.98	4.21
4	300075	数字政通	179,300	4,204,585.00	4.07
5	000076	华数传媒	341,354	4,188,413.58	4.05
6	002957	中材国际	66,000	3,959,150.00	3.83
7	600562	国睿科技	91,905	3,942,540.05	3.72
8	600172	黄河旋风	256,900	3,730,188.00	3.61
9	002590	安达科技	131,100	3,576,400.00	3.46
10	002038	诺力股份	173,734	3,238,401.76	3.13

5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	150210	15国开10	2,300,000	239,222,000.00	11.38
2	150208	15国开08	600,000	61,638,000.00	2.92
3	150218	15国开18	500,000	50,325,000.00	2.39
4	041646049	15地方债C001	500,000	50,230,000.00	2.38
5	122455	15广佛10	500,000	50,000,000.00	2.37

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

序号	代码	资产支持证券名称	数量（元）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	150208	15国开08	600,000	61,638,000.00	2.92
2	150218	15国开18	500,000	50,325,000.00	2.39
3	041646049	15地方债C001	500,000	50,230,000.00	2.38
4	122455	15广佛10	500,000	50,000,000.00	2.37

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资明细

序号	代码	贵金属名称	数量（克）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	150210	15国开10	2,300,000	239,222,000.00	11.38
2	150208	15国开08	600,000	61,638,000.00	2.92
3	150218	15国开18	500,000	50,325,000.00	2.39
4	041646049	15地方债C001	500,000	50,230,000.00	2.38
5	122455	15广佛10	500,000	50,000,000.00	2.37

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证投资明细

序号	代码	权证名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	150210	15国开10	2,300,000	239,222,000.00	11.38
2	150208	15国开08	600,000	61,638,000.00	2.92
3	150218	15国开18	500,000	50,325,000.00	2.39
4	041646049	15地方债C001	500,000	50,230,000.00	2.38
5	122455	15广佛10	500,000	50,000,000.00	2.37

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股指期货投资明细

序号	代码	股指期货名称	数量（元）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	150210	15国开10	2,300,000	239,222,000.00	11.38
2	150208	15国开08	600,000	61,638,000.00	2.92
3	150218	15国开18	500,000	50,325,000.00	2.39
4	041646049	15地方债C001	500,000	50,230,000.00	2.38
5	122455	15广佛10	500,000	50,000,000.00	2.37

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名国债期货投资明细

序号	代码	国债期货名称	数量（元）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	150210	15国开10	2,300,000	239,222,000.00	11.38
2	150208	15国开08	600,000	61,638,000.00	2.92
3	150218	15国开18	500,000	50,325,000.00	2.39
4	041646049	15地方债C001	500,000	50,230,000.00	2.38
5	122455	15广佛10	500,000	50,000,000.00	2.37

5.10 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名期权投资明细

序号	代码	期权名称	数量（元）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	150210	15国开10	2,300,000	239,222,000.00	11.38
2	150208	15国开08	600,000	61,638,000.00	2.92
3	150218	15国开18	500,000	50,325,000.00	2.39
4	041646049	15地方债C001	500,000	50,230,000.00	2.38
5	122455	15广佛10	500,000	50,000,000.00	2.37

5.11 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证投资明细

序号	代码	权证名称	数量（元）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	150210	15国开10	2,300,000	239,222,000.00	11.38
2	150208	15国开08	600,000	61,638,000.00	2.92
3	150218	15国开18	500,000	50,325,000.00	2.39
4	041646049	15地方债C001	500,000	50,230,000.00	2.38
5	122455	15广佛10	500,000	50,000,000.00	2.37

5.12 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名国债期货投资明细

序号	代码	国债期货名称	数量（元）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	150210	15国开10	2,300,000	239,222,000.00	11.38
2	150208	15国开08	600,000	61,638,000.00	2.92
3	150218	15国开18	500,000	50,325,000.00	2.39
4	041646049	15地方债C001	500,000	50,230,000.00	2.38
5	122455	15广佛10	500,000	50,000,000.00	2.37

5.13 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名期权投资明细

序号	代码	期权名称	数量（元）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	150210	15国开10	2,300,000	239,222,000.00	11.38
2	150208	15国开08	600,000	61,638,000.00	2.92
3	150218	15国开18	500,000	50,325,000.00	2.39
4	041646049	15地方债C001	500,000	50,230,000.00	2.38
5	122455	15广佛10	500,000	50,000,000.00	2.37

5.14 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证投资明细

序号	代码	权证名称	数量（元）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	150210	15国开10	2,300,000	239,222,000.00	11.38
2	150208	15国开08	600,000	61,638,000.00	2.92
3	150218	15国开18	500,000	50,325,000.00	2.39
4	041646049	15地方债C001	500,000	50,230,000.00	2.38
5	122455	15广佛10	500,000	50,000,000.00	2.37

5.15 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名国债期货投资明细

序号	代码	国债期货名称	数量（元）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	150210	15国开10	2,300,000	239,222,000.00	11.38
2	150208	15国开08	600,000	61,638,000.00	2.92
3	150218	15国开18	500,000	50,325,000.00	2.39
4	041646049	15地方债C001	500,000	50,230,000.00	2.38
5	122455	15广佛10	500,000	50,000,000.00	2.37

5.16 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名期权投资明细

序号	代码	期权名称	数量（元）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	150210	15国开10	2,300,000	239,222,000.00	11.38
2	150208	15国开08	600,000	61,638,000.00	2.92
3	150218	15国开18	500,000	50,325,000.00	2.39
4	041646049	15地方债C001	500,000	50,230,000.00	2.38
5	122455	15广佛10	500,000	50,000,000.00	2.37

5.17 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证投资明细

序号	代码	权证名称	数量（元）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	150210	15国开10	2,300,000	239,222,000.00	11.38
2	150208	15国开08	600,000	61,638,000.00	2.92
3	150218	15国开18	500,000	50,325,000.00	2.39
4	041646049	15地方债C001	500,000	50,230,000.00	2.38
5	122455	15广佛10	500,000	50,000,000.00	2.37

5.18 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名国债期货投资明细

序号	代码	国债期货名称	数量（元）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	150210	15国开10	2,300,000	239,222,000.00	11.38
2	150208	15国开08	600,000	61,638,000.00	2.92
3	150218	15国开18	500,000	50,325,000.00	2.39
4	041646049	15地方债C001	500,000	50,230,000.00	2.38
5	122455	15广佛10	500,000	50,000,000.00	2.37

5.19 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名期权投资明细